

俄乌局势愈演愈烈，美欧等国对俄罗斯的金融制裁再度升级。

2月26日，针对俄罗斯第三波制裁开始。美国、欧盟、英国和加拿大发表联合声明，宣布禁止俄罗斯的几家主要银行使用SWIFT国际结算系统。消息一出，分析人士多以“金融核弹”“核武级别”来形容这一措施的严重程度。

然而，美、欧在最近的联合声明中，将矛头对准了俄罗斯央行，“防止俄罗斯央行在国际市场大量抛售美元资产，导致市场剧烈震荡甚至引发金融危机，冲垮西方国家经济”。一旦冻结央行资产，会让俄罗斯无法动用外汇干预货币，使得俄央行难以稳定汇率。

此前，有分析认为，近年来迅速发展的比特币及其他加密货币，可能为俄罗斯提供一种逃避制裁的手段。区块链分析公司Chainalysis的国际政策主管卡罗琳·马尔科姆表示：“与传统的金融体系一样，俄罗斯可以利用加密货币来逃避和应对此次制裁。”

加密货币是俄罗斯躲避制裁的避风港？

加密货币在俄乌危机中可谓是得到了充分利用。一方面乌克兰正在使用捐赠的加密货币购买物资；另一方面，加密货币被视为俄罗斯摆脱金融制裁的有效手段，因其交易记录完全脱离于银行系统业务范围之外，更加方便资产的转移，而欧美的经济制裁手段严重依赖于银行结算系统。

此外，西方国家宣布将部分俄罗斯银行排除在环球银行间金融通信协会（SWIFT）支付系统之外，导致周一卢布一度跌达30%。为抵御货币贬值，俄罗斯公民纷纷将现金转移至其他资产，包括加密货币。

不过，反洗钱合规专家Ross S.Delston指出，仅仅是把所有美元计价的资产全都置换成比特币还不足以完全规避制裁。许多东西很难仅通过加密货币进行买卖，尤其是大宗商品。以俄罗斯所依赖的食品进口部门为例，外国的食品出口商在进行交易时只会接受作为全球储备货币的美元，而非价格每时每刻都在波动的加密货币。

康奈尔大学托拉尼贸易政策高级教授埃斯瓦尔·普拉萨德（Eswar Prasad）也给出了类似的评论。他承认，加密货币在危机中提供了一些好处，比如是本国货币暴跌更好的选择，或者作为资本外逃的渠道，但风险挥之不去。现实情况是，最终加密货币仍将需要被转换为更广泛接受的全球货币以进行国际支付，这意味着它们在逃避金融制裁方面的吸引力有限。

Prasad补充道，虽然加密货币在前所未有的时刻获得了支持，但它们无法以任何重要方式阻止一个国家的货币相对于主要储备货币的价值暴跌，因为这些价值是在正式金融市场中确定的。

俄罗斯的加密货币群众基础庞大。根据剑桥大学2021年8月公布的数据，俄罗斯是比特币开采的第三大国家，加密货币在俄罗斯金融系统中的占比远高于大多数国家。俄罗斯政府报告的一篇文章称，俄罗斯公民有1200万个加密货币钱包，这些数字钱包已经持有约239亿美元的加密货币。

此前，俄罗斯内部对加密货币的看法也有分歧，俄罗斯央行曾提议全面禁止加密货币，俄罗斯财政部则认为应推动加密货币行业发展。最后，在普京的调和下，俄罗斯政府和俄罗斯央行就俄罗斯未来的加密货币流通模式达成一致，承认加密货币为货币的类比物，而不是数字金融资产。

### 制裁或转向加密货币

为避免俄罗斯通过加密货币相关工具逃避制裁，美国财政部近日表示，如果官员认定加密货币地址（Cryptocurrency Address）与被列入黑名单的人有关联，则财政部可能会将相关地址列入其制裁名单，以提醒公众注意与黑名单上人士相关的特定资产。

据彭博社消息，知情人士透露，白宫国家安全委员会和财政部已向全球一些最大交易平台的运营商寻求帮助，以阻止任何绕过美国及其盟友对俄罗斯实施严格限制的企图。乌克兰副总理也曾请求加密货币交易所封锁所有俄罗斯加密货币交易账户。

美国的这一举措出台之际，拜登政府正在努力解决加密货币的监管问题，因担心加密货币可以被用来规避受到严格监管的传统金融体系，这可能让各国政府拥有了一定手段，例如，要求加密货币交易所和经纪商禁止在某些国家进行交易，或禁止交易某些政府发行的货币，如卢布。

然而，一名美国政府官员表示，相关制裁可能难以实施，因其需要在制定相关举措时，顾及到不能破坏更广泛的加密货币市场活动。另一名官员称，加密货币并不能替代俄罗斯大量使用的美元，但美国当局正在积极继续打击任何滥用数字资产的行为，以避免其规避制裁。

据报道，加密货币交易所Binance、Kraken和Coinbase拒绝了乌克兰副总理关于封锁所有俄罗斯加密货币交易账户的请求。这三家数字资产交易所表示，在没有法律要求的情况下，不能冻结俄罗斯用户的账户。

## 众说纷纭

美国反洗钱专家戴尔斯顿 ( Ross Delston ) 认为，由于加密货币的存在，传统金融制裁手段恐效果不彰。他指出，美国与欧盟祭出的金融制裁严重依赖传统银行作为第一线执行者，若受制裁的企业实体或个人寻求以美元、欧元等传统货币计价的交易，银行将可标记并阻止这些交易。然而，加密货币在全球银行业务领域外运作的特性，使其恰好成为规避制裁的绝佳工具。

美国财政部去年10月发布的一份报告同样支持了上述观点。当时财政部官员警告称，加密货币的存在可能会使美国实施制裁的效力降低，“允许受制裁者在传统金融体系外持有并转移资金”。

不同观点认为，俄罗斯不能也不会使用加密货币来逃避制裁。

美国非盈利组织区块链协会政策主管 Jake Chervinsky 表示，对加密货币用于逃避制裁的担忧是完全没有根据的。Chervinsky 阐述了俄罗斯不太可能使用加密货币绕过美国制裁的三个原因。首先，制裁不局限于美元，现在任何美国企业或公民与俄罗斯进行交易都是非法的。他说，“不管他们是用美元、黄金、贝壳还是比特币。” 第二，像俄罗斯这样的国家的金融需求远远超过了目前加密市场的能力，Chervinsky 称加密市场“太小、成本太高、太透明，对俄罗斯经济没用”。换句话说，即使俄罗斯能够获得足够的流动性，它仍然无法在这样一个市场上隐藏自己的交易。第三，普京花了数年时间试图让俄罗斯免受制裁，但俄罗斯未能建立任何有意义的加密基础设施，甚至未能最终确定加密法规，所以加密货币并不是他计划的一部分。

诚然，禁止加密货币交易将是个艰难的任务，因为加密货币的设计从本质上讲是没有国界限制的，而且大部分交易处于政府监管的金融系统之外。但考虑到在冲突之前俄罗斯当局关于如何对待加密货币依然存在着内部分歧与并不健全的加密基础设施，现阶段，俄罗斯使用加密货币来逃避制裁还有些困难。

来源 | 金色财经